

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2018

בלתי מבוקרים

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות על התנועה בקרן הפנסיה
7-16	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה (להלן - קרן הפנסיה), המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, הכוללת את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2018 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והדוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד (להלן - הנחיות הממונה) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לתקנות.

ליום 31 בדצמבר 2017 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2017	2018	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
374,000	297,233	358,995	רכוש שוטף
149,837	209,907	225,811	מזומנים ושווי מזומנים
842	4,935	404	סיוע ממשלתי ישיר
			חייבים ויתרות חובה
<u>524,679</u>	<u>512,075</u>	<u>585,210</u>	
6,213,059	5,804,638	6,354,941	השקעות
6,478,827	6,168,765	6,443,783	ניירות ערך שאינם סחירים
497,817	482,136	488,661	ניירות ערך סחירים
62,519	61,392	62,563	פקדונות והלוואות
			מקרקעין
<u>13,252,222</u>	<u>12,516,931</u>	<u>13,349,948</u>	סך הכל השקעות
<u>13,776,901</u>	<u>13,029,006</u>	<u>13,935,158</u>	סך הכל נכסים
			התחייבויות אחרות
2,226	2,182	13,408	זכאים ויתרות זכות
729	685	702	בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
<u>2,955</u>	<u>2,867</u>	<u>14,110</u>	
			התחייבויות פנסיוניות
4,727,982	3,985,908	4,549,318	התחייבויות פנסיוניות צבורות :
(* 11,249,912	11,112,651	11,956,903	לפנסיונרים
1,808,127	1,704,961	1,820,698	לעמיתים פעילים
			לעמיתים מוקפאי זכויות
<u>17,786,021</u>	<u>16,803,520</u>	<u>18,326,919</u>	
(* 3,870,646	3,482,762	3,124,896	זכויות שיצברו בעתיד :
<u>21,656,667</u>	<u>20,286,282</u>	<u>21,451,815</u>	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
			התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
(2,122,817)	(2,279,574)	(2,024,533)	בניכוי :
(802,310)	(1,005,991)	(1,023,917)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,327,739)	(271,193)	(873,348)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(4,252,866)	(3,556,758)	(3,921,798)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(8,311)	5,257	7,129	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,621,544)	(3,708,642)	(3,616,098)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
--	--	--	הממשלתי הישיר לקרן
			גרעון אקטוארי, נטו
<u>13,773,946</u>	<u>13,026,139</u>	<u>13,921,048</u>	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
<u>13,776,901</u>	<u>13,029,006</u>	<u>13,935,158</u>	סך הכל ההתחייבויות

(* סווג מחדש.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מיקי אסף סמנכ"ל כספים	יפעת מזרחי מנכ"לית	שלמה פשה יו"ר הדירקטוריון	6 באוגוסט 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	-----------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
15,230	(3,014)	(4,273)	(8,047)	17	ממזומנים ושווי מזומנים
486,925	102,378	(9,116)	150,759	87,362	מהשקעות
410,063	97,673	40,862	99,277	22,137	מניירות ערך שאינם סחירים
19,000	(483)	7,409	3,152	6,035	מניירות ערך סחירים
6,082	1,594	1,062	2,714	2,614	מפקדונות והלוואות
					ממקרקעין
922,070	201,162	40,217	255,902	118,148	
149,837	36,060	38,410	70,955	75,974	סיוע כספי מהאוצר
1,087,137	234,208	74,354	318,810	194,139	סך כל ההכנסות
34,011	8,365	8,294	16,444	16,524	הוצאות
12,287	3,031	3,202	6,130	6,430	דמי ניהול לחברה המנהלת (באור 5)
334	68	--	216	--	הוצאות ישירות
					אחרות
46,632	11,464	11,496	22,790	22,954	סך הכל ההוצאות
1,040,505	222,744	62,858	296,020	171,185	סך הכל עודף הכנסות עובר לדוח על התנועה בקרן הפנסיה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
באלפי ש"ח					
12,729,870	12,801,634	13,871,348	12,729,870	13,773,946	יתרת הקרן לתחילת התקופה
תוספות לקרן					
297,100	72,837	68,920	142,656	136,885	דמי גמולים ממעסיקים, מעובדים ומעצמאים
1,040,505	222,744	62,858	296,020	171,185	עודף הכנסות נטו מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,337,605	295,581	131,778	438,676	308,070	סך הכל תוספות לקרן
תקבולים אחרים					
26	6	7	13	16	בגין פנסיות משותפות
תשלומים והעברות					
(257,214)	(63,209)	(70,882)	(125,409)	(140,210)	לגמלאים, נכים ושאיירים
(36,065)	(7,807)	(11,142)	(16,877)	(20,657)	פדיונות והחזרים לעמיתים
(276)	(66)	(61)	(134)	(117)	בגין פנסיות משותפות
(293,555)	(71,082)	(82,085)	(142,420)	(160,984)	סך הכל תשלומים והעברות
13,773,946	13,026,139	13,921,048	13,026,139	13,921,048	יתרת הקרן לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 : - כללי

א. קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן - הקרן) מנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה), החל מיום 1 בינואר, 2013.

הקרן הינה קרן פנסיה ותיקה מאוזנת אקטוארית וסגורה למצטרפים חדשים, על פי החלטת הממשלה מיום 28 במרס, 1995 כמו כן ועל פי הוראות משרד האוצר, קרנות הפנסיה הותיקות נסגרו לקבלת עמיתים חדשים החל מיום 1 בינואר, 1995. בקרן נכללים עמיתים שהצטרפו לקרן עד ליום 31 בדצמבר 1994, עמיתים שהצטרפו בתקופה שמתחילת ינואר עד סוף מרס 1995 וכן עמיתים נוספים שהצטרפותם אושרה.

ב. הקרן מנהלת תוכנית פנסיוניות על פי הקבוע בתקנות מס הכנסה. לקרן אישור בר תוקף לשנת הפעילות של הדוחות הכספיים מטעם הממונה. ניתן לחלק התכניות כדלקמן:

- פנסיה מקיפה בתוכנית א' - ותיקים.
- פנסיה מקיפה לעמית בתוכנית ב' (תשורה).
- פנסיית זקנה ופנסיית זקנה מיוחדת בתוכנית ב' (תשורה).
- פנסית זקנה בתוכנית א' - ותיקים.

ג. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2018 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ב. להלן פרטים על עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארה"ב:

המדד הידוע בנקודות (*)	שער החליפין היציג של הדולר בש"ח	
102.09	3.650	ליום 30 ביוני, 2018
100.88	3.514	ליום 31 במרס, 2018
101.58	3.496	ליום 30 ביוני, 2017
100.68	3.632	ליום 31 במרס, 2017
101.18	3.467	ליום 31 בדצמבר, 2017
שינוי ב - %	שינוי ב - %	
0.90	5.28	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018
1.20	1.35	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018
0.69	(9.09)	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017
0.90	(5.53)	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017
0.30	(9.83)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017

(*) המדד לפי בסיס ממוצע 2012 = 100 נקודות.

באור 3 : - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
ליום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)			
358,995	324,837	34,158	מזומנים ושווי מזומנים
225,811	221,241	4,570	סיוע ממשלתי ישיר
404	404	-	חייבים ויתרות חובה
6,354,941	6,014,266	340,675	ניירות ערך שאינם סחירים
6,443,783	6,109,913	333,870	ניירות ערך סחירים
488,661	464,330	24,331	פקדונות והלוואות
62,563	59,460	3,103	מקרקעין
<u>13,935,158</u>	<u>13,194,451</u>	<u>740,707</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)			
297,233	271,836	25,397	מזומנים ושווי מזומנים
209,907	205,683	4,224	סיוע ממשלתי ישיר
4,935	4,935	-	חייבים ויתרות חובה
5,804,638	5,494,536	310,102	ניירות ערך שאינם סחירים
6,168,765	5,844,036	324,729	ניירות ערך סחירים
482,136	458,531	23,605	פקדונות והלוואות
61,392	58,347	3,045	מקרקעין
<u>13,029,006</u>	<u>12,337,904</u>	<u>691,102</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)			
374,000	342,791	31,209	מזומנים ושווי מזומנים
149,837	146,806	3,031	סיוע ממשלתי ישיר
842	842	-	חייבים ויתרות חובה
6,213,059	5,881,111	331,948	ניירות ערך שאינם סחירים
6,478,827	6,141,940	336,887	ניירות ערך סחירים
497,817	473,071	24,746	פקדונות והלוואות
62,519	59,418	3,101	מקרקעין
<u>13,776,901</u>	<u>13,045,979</u>	<u>730,922</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	

באור 3 - : נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
			ליום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)
14,110	13,163	947	התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיונית צבורות
4,549,318	4,419,191	130,127	לפנסיונרים
11,956,903	11,301,280	655,623	לעמיתים פעילים
1,820,698	1,685,044	135,654	לעמיתים מוקפאי זכויות
18,326,919	17,405,515	921,404	
3,124,896	2,906,942	217,954	זכויות שיצברו בעתיד: התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
21,451,815	20,312,457	1,139,358	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי:
(2,024,533)	(1,876,864)	(147,669)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,023,917)	(949,012)	(74,905)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(873,348)	(775,266)	(98,082)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(3,921,798)	(3,601,142)	(320,656)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
7,129	6,712	417	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,616,098)	(3,536,739)	(79,359)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
--	--	--	הממשלתי הישיר לקרן
			גרעון אקטוארי, נטו
13,921,048	13,181,288	739,760	סך ההתחייבות הפנסיונית
13,935,158	13,194,451	740,707	

באור 3 : - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים
2,867	2,840	27
3,985,908	3,878,447	107,461
11,112,651	10,521,778	590,873
1,704,961	1,588,303	116,658
16,803,520	15,988,528	814,992
3,482,762	3,243,878	238,884
20,286,282	19,232,406	1,053,876
(2,279,574)	(2,123,121)	(156,453)
(1,005,991)	(938,113)	(67,878)
(271,193)	(213,171)	(58,022)
(3,556,758)	(3,274,405)	(282,353)
5,257	4,927	330
(3,708,642)	(3,627,864)	(80,778)
--	--	--
13,026,139	12,335,064	691,075
13,029,006	12,337,904	691,102

ליום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)

התחייבויות אחרות

התחייבויות פנסיוניות צבורות

לפנסיונרים

לעמיתים פעילים

לעמיתים מוקפאי זכויות

זכויות שיצברו בעתיד :

התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד

התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות

בניכוי :

ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד

ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"

שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן

סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון

הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי

בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"

לאומדן השווי ההוגן

ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע

הממשלתי הישיר לקרן

גרעון אקטוארי, נטו

סך הכל התחייבויות פנסיוניות

באור 3 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
2,955	2,923	32	ליום 31 בדצמבר, 2017 (מבוקר) התחייבויות אחרות
			התחייבויות פנסיוניות צבורות
4,727,982	4,592,856	135,126	לפנסיונרים
(* 11,249,912)	(* 10,633,224)	(* 616,688)	לעמיתים פעילים
1,808,127	1,676,133	131,994	לעמיתים מוקפאי זכויות
17,786,021	16,902,213	883,808	
(* 3,870,646)	(* 3,610,753)	(* 259,893)	זכויות שיצברו בעתיד: התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
21,656,667	20,512,966	1,143,701	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי:
(2,122,817)	(1,969,001)	(153,816)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(802,310)	(734,573)	(67,737)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(1,327,739)	(1,216,675)	(111,064)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(4,252,866)	(3,920,249)	(332,617)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(8,311)	(8,739)	428	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,621,544)	(3,540,922)	(80,622)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
--	--	--	הממשלתי הישיר לקרן
			גרעון אקטוארי, נטו
13,773,946	13,043,056	730,890	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
13,776,901	13,045,979	730,922	
=====	=====	=====	

(* סווג מחדש).

באור 4 - התחייבויות פנסיוניות

א. חישוב ההתחייבויות הפנסיוניות נערך על-ידי האקטואר הראשי של הקרן, מר אלן דובין. החישוב ליום 31 בדצמבר 2017, בוצע על ידי האקטואר מר ישעיהו אורזיצר. תזרים המזומנים המשמש בסיס לדוח האקטוארי חושב לפי התזרים ליום 31 בדצמבר, 2017 תוך קידומו והתאמתו לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018.

נתוני ההתחייבויות הפנסיוניות תואמים את החישוב האקטוארי.

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ב. להלן התנועה בעודף (גרעון) האקטוארי :

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
(1,097,435)	(549,113)	--	(1,097,435)	--	גרעון אקטוארי לתחילת התקופה
(996,409)	236,027	243,121	753,263	506,325	השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)
766,105	41,893	(121,034)	72,979	(51,933)	השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)
1,327,739	271,193	(122,087)	271,193	(454,392)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
--	--	--	--	--	גרעון עודף אקטוארי לסוף התקופה

1. פירוט השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות הפנסיוניות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב תקופה קודמת :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
(677,767)	236,027	243,121	753,263	506,325	שינוי בשיעור הריבית
(318,642)	--	--	--	--	שינויים דמוגרפיים
(996,409)	236,027	243,121	753,263	506,325	

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

2. פירוט השפעות שוטפות :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
903,581	35,251	(101,954)	64,959	(47,053)	תשואה בפועל גבוהה (נמוכה) מהתשואה החזויה
(36,314)	(14,795)	(21,150)	(17,900)	(23,889)	ריבית והצמדה ליתרת פתיחה בגרעון האקטוארי
(54,189)	--	--	--	--	הקטנת ערך הסיוע הישיר באינפלציה לחצי
(46,973)	21,437	2,070	25,920	19,009	אחרות
766,105	41,893	(121,034)	72,979	(51,933)	סך הכל השפעות שוטפות
=====	=====	=====	=====	=====	

ג. במאי 2003 הודיע משרד האוצר לוועדת הכספים של הכנסת כי תועמד כרית ביטחון לקרנות הוותיקות שבהסדר על מנת להגן על עמיתי וגמלאי הקרנות שבהסדר מפני גירעונות ותנודות בתשואות.

ביום 17 באוגוסט, 2011, המליצה וועדה ציבורית שהוקמה ע"י שר האוצר, כי כרית הביטחון תשמש לצורך כיסוי גרעון הקרנות הוותיקות שבהסדר הנובע מירידה בעקום הריבית, וזאת ביחס לריבית צמודה של 4%, אשר הייתה בסיס לחישוב הגירעון האקטוארי של הקרנות במסגרת תכנית ההבראה שנקבעה להן.

בעתירה לבג"ץ שהוגשה בתחילת שנת 2011 ע"י החברה וכן מספר קרנות פנסיה ותיקות שאינן בהסדר (להלן: "העותרות"), כנגד שר האוצר ואח', (להלן: "העתירה"), טוענות העותרות בין היתר לאפליה של הקרנות הוותיקות שאינן בהסדר ומבקשות לחייב את האוצר להעניק את כרית הביטחון שניתנה לקרנות הוותיקות שבהסדר גם לקרנות הוותיקות שאינן בהסדר.

בחודש אפריל 2013 נדחה הדיון בבג"ץ בהסכמת הצדדים והחלו דיונים מול האוצר על מנת להגיע למתווה מוסכם להסדרת כרית ביטחון לקרנות הוותיקות שאינן בהסדר.

ביום 2 ביולי, 2013 ולאחר התקיימות מספר דיונים בין משרד האוצר לנציגי החברה והעותרות, התקבל מסמך עקרונות ממשרד האוצר, אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "מסמך העקרונות") בה צוין מתווה לתיקון טיוטת חוק הפיקוח על שירותים (ביטוח) התשמ"א 1981 (להלן: "טיטוט הצעת החוק"), במסגרתו יוצע מתן כרית בטחון לקרן פנסיה ותיקה שאינה בהסדר, בכפוף לנקיטת צעדים מסוימים להקטנת ההתחייבויות האקטואריות של הקרן ולתיקון תקנוני קרן הפנסיה (תוכניות א' ו-ב') עד ליום 30 בנובמבר 2013.

כמו כן, ביום 7 בנובמבר 2013 הודיע משרד האוצר (להלן: "ההודעה") כי קרן פנסיה ותיקה שאינה בהסדר, אשר תבצע תיקון בתקנונה בהתאם לאמור במסמך העקרונות, תימנע מהפעלת מנגנון איזון אקטוארי, והכל כמפורט בהודעה.

בהתאם לאמור לעיל, אישר דירקטוריון החברה המנהלת ביום 24 בספטמבר 2013, לבצע את הצעדים הנדרשים לצורך קבלת כרית הביטחון, ואימץ מתווה פעולה כפי שיפורט להלן, הכולל מספר תיקונים בתקנוני תוכניות א' ו-ב' של הקרן, אשר בהתאם לאישור הממונה, נכנסו לתוקף החל מינואר 2013:

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ג. (המשך)

1. דחייה מדורגת של גיל הפרישה התקנוני לגיל הפרישה הקבוע בחוק גיל הפרישה, התשס"ד-2004 ובכפוף למסמך העקרונות.
2. הפחתה מדורגת של סכומי הקצבאות אשר ישולמו בגין קצבאות חודש ינואר 2013 ואילך באופן ששיעור ההפחתה הכולל יסתכם ל-1.75%, בהתאם לשיעורים המפורטים להלן:
 - בשנת 2013 – 0.25% ;
 - בשנת 2014 – 0.75% ;
 - בשנת 2015 – 1% ;
 - בשנת 2016 – 1.5% ;
 - בשנת 2017 ואילך – 1.75%.
3. הפחתה של 1.75% על המשיכות ההוניות אשר בוצעו החל מיום 1 בינואר, 2013.
4. תיקון המקדמים בתקנוני הקרן באופן שהותאמו לשינויים בגיל הזכאות לקבלת קצבה.

הדוחות האקטואריים לימים 30 ביוני, 2018 ו- 2017 ול 31 בדצמבר, 2017 חושבו בהתאם לשינוי התקנון המפורט לעיל.

בחודש ינואר 2017 עבר בכנסת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(תיקון מס' 33), התשע"ז-2017, ס"ח 342, במסגרתו עוגנה כרית הביטחון בחקיקה ראשית. בעקבות עיגון הכרית בחקיקה, נמחקה בהסכמת הצדדים העתירה.
- ד. נכון ליום 30 ביוני, 2018, לקרן גרעון אקטוארי בסך 873 מיליוני ש"ח. יחד עם זאת, בהמשך לאמור בסעיף ג' לעיל, בעקבות עיגון כרית הביטחון בחקיקה הכירה הקרן בכרית הביטחון בגובה הגרעון כאמור.

נכון ליום 30 ביוני, 2018 הזכאות ל"כרית הביטחון", בהתאם לחקיקה כאמור ובתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למדד, עומדת על 1,059 מיליון ש"ח. בהתאם להערכת אקטואר הקרן, שווי הכרית עד לאיפוס הנכסים, מהוון ליום 30 ביוני, 2018 לפי וקטור הריביות הינו 1,994 מיליון ש"ח.

באור 5 : - דמי ניהול לחברה המנהלת

החל מיום 1 באפריל, 2010 דמי ניהול בקרן הינם בשיעור של 7% מההפקדות עמיתי הקרן ו-0.1% מסך נכסי הקרן לשנה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
באלפי ש"ח					
20,802	5,104	4,808	9,991	9,563	מדמי גמולים
13,209	3,261	3,486	6,453	6,961	מסך נכסי הקרן
34,011	8,365	8,294	16,444	16,524	סך הכל דמי ניהול
=====	=====	=====	=====	=====	

ריאלית	נומינלית	
<u>ברוטו</u>	<u>ברוטו</u>	
0.39%	1.30%	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018
1.70%	2.41%	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017
(0.79%)	0.41%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2018
0.73%	1.64%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017
8.06%	8.38%	לשנת 2017

א. כנגד הקרן הוגשו מספר תביעות הנמצאות בהליכים משפטיים שונים. בהתאם להערכת הנהלת החברה המתבססת על יועציה המשפטיים של החברה, לא נדרש לבצע הפרשה בדוחות הכספיים.

ב. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה המנהלת בנסיבות שפורטו בחוק, בתקנותיו ובפסיקת בתי הדין לעבודה בגין חובות של מעבידים לקופות גמל עבור עובדיהם בשל כספים אשר לא הועברו במועד החוקי לקופה. בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו - 1976, שנקבעו מכח החוק הנ"ל קיימת חובת דיווח על המעביד לקופת הגמל. על המעביד למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופת הגמל, והאם העובדים מבוטחים גם בקופת גמל אחרת. כמו כן, על המעביד לדווח באופן שוטף לקופה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או בביטוח העובדים בקופה אחרת, למרות האמור בתקנות הנ"ל.

אך מעבידים רבים אינם מוסרים לקופה את כל המידע הנדרש מהם. בנוסף לכך, ההסדר החוקי החל כיום, ובמיוחד סעיף 20 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, מאפשר לעובד הזכאי לתשלומים לקופת גמל לקבוע בכל עת את קופת הגמל שאליה יועברו תשלומיו ותשלומי המעביד. משכך אומדת החברה המנהלת את היקף הסכומים שלא הועברו במועד על ידי המעבידים על פי נתוני הדיווח בחודשים הקודמים.

יחד עם זאת, ביום 1 בפברואר 2016, נכנסו לתוקפן תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל) תשע"ד-2014. תקנות אלו קובעות בין היתר את הפרטים אותם מוסר מעסיק בגין עובדיו במועד הפקדת התשלומים ובמועד הפסקת התשלומים. תקנות אלו עשויות להגדיל את היקף המידע שיימסר לקופות הגמל ולאפשר ביצוע אומדן מדויק יותר. חובות המעבידים נמצאים בתהליך של טיפול על ידי החברה המנהלת כדלקמן:

1. פנייה למעסיקים לבידור חשד החוב במטרה לקבל אסמכתאות כגון סיום עבודה / אישור על יציאה לחופשה וכדומה.
2. שליחת מכתבים למעסיקים ועמיתים ליידוע החשד בחוב כנדרש בדין.
3. במידה וקיים חוב ממשי החברה פועלת לגבייתו, כולל ריבית פיגורים.
4. במידה ואין שיתוף פעולה מצד המעסיק החברה נוקטת באמצעים משפטיים העומדים בפניה כולל הגשת תביעה.

ג. לקרן יתרת התחייבויות:

1. התחייבות להשקעה בקרנות השקעה בסך 301,912 אלפי ש"ח
2. יתרת התחייבות בהעמדת הלוואות בסך 182,145 אלפי ש"ח
3. התחייבות להשקעה בנדל"ן בסך 10,000 אלפי ₪

ד. תביעה כנגד נושאי משרה לשעבר

ביום 1 באוקטובר 2009 הגישו הקרן וחברת הוד המדבר מלון בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של הקרן) באמצעות משרד עו"ד ארנון שגב תביעה על סך 190 מיליוני ש"ח, כנגד 19 נתבעים ששימשו כנושאי משרה או דירקטורים בקרן או בחברת הוד המדבר מלון בע"מ בין השנים 1998 - 2006.

כתב התביעה מתרכז ב- 3 פרשיות עיקריות העוסקות בשיפוץ המלון בעלות כוללת של 100 מיליון ש"ח, קבלת דמי ניהול אסורים על ידי נושא משרה באמצעות חברה בבעלותו בשם פושקין ייעוץ וניהול השקעות בע"מ וכן קבלת בונוס בדמות מניות סחירות של בית ההשקעות דש אייפקס.

לטענת הקרן והוד המדבר כתוצאה ממעשיהם ומחדליהם של הנתבעים השונים נגרמו לתובעים נזקים כנטען בכתב התביעה. הסעד הכספי המבוקש בתביעה עמד על 190,291,813 ש"ח.

ביום 11 בנובמבר, 2009 ניתן על ידי בית המשפט המחוזי בתל אביב צו עיקול במעמד צד אחד על נכסיהם וזכויותיהם של הנתבעים מר מיכאל צולר ומר אברהם הירשזון וכן על נכסי חברת פושקין. צו זה, עיקל למעשה נכסים בשווי של למעלה מ- 10 מיליוני ש"ח, לשם הבטחת ביצועו של פסק הדין בסיום ההליך.

ביום 10 ביוני 2015 התקבל פסק דין של בית המשפט הדוחה את תביעת הקרן על כל רכיביה, והעיקולים הזמניים שהוטלו בתחילת ההליך בוטלו. בית המשפט הוסיף כי על הנתבעים להגיש פרטה ביחס להוצאות שנשארו בהן אגב ניהול ההליך. לאחר הגשת הפרטה, אישר בית המשפט את סכומי ההוצאות הכוללים הפרשי הצמדה וריבית, ונתן לכך תוקף של צו לביצוע.

ביום 10 בספטמבר 2015 הוגש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. סיכומים מטעם המשיבים הוגשו ביום 22 באוגוסט 2016. סיכומי תשובה מטעם הקרן הוגשו ביום 1 בינואר 2017. דיון בערעור התקיים ביום 2 באוקטובר 2017. ביום 24 במאי 2018 דחה בית המשפט העליון את הערעור של הקרן ללא צו להוצאות, וקבע בין היתר כי מקובלת עליו קביעתו של בית המשפט המחוזי לפיה החוסכים בקרן לא נפגעו כתוצאה ממעשיהם של מנהלי הקרן.

א. טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשע"ח – 2017

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008 (להלן: "התקנות") קובעות מהן סוגי ההוצאות הישירות שגוף מוסדי רשאי לגבות מחשבונות העמיתים. במסגרת תקנה 3 לתקנות נקבעה הוראת שעה עד לסוף שנת 2017 (להלן: "הוראת השעה"). הוראת השעה הרחיבה את סוגי ההוצאות הישירות אשר ניתן לגבות מחשבונות העמיתים. לחלק מהוצאות ישירות נקבעה מגבלה בשיעור של עד 0.25% מסך כל השווי המשוער של נכסי הקופה.

ביום 3 בדצמבר 2017, פורסמה טיוטת תיקון לתקנות וביום 2 במאי 2018, פורסם נוסח התקנות אשר צפויות לעלות לדיון בוועדת כספים. עיקרי השינויים בתיקון המוצע ביחס לתקנות:

1. הפיכת הוראת השעה שנקבעה בתקנות, להוראת קבע.
 2. ביטול האפשרות להכיר בהוצאה ישירה בגין תעודות סל אשר חשיפתה לנכסים שהונפקו בישראל;
 3. ביטול האפשרות להכיר בהוצאה ישירה בגין העמדת משכנתאות לפי מגבלות שהורה עליהם הממונה.
 4. נקבע כי לא ניתן לגבות הוצאות ישירות בשל מתן הלוואה לעמית או מבוטח.
 5. נוספה אפשרות להשקיע בקרן טכנולוגיה עילית כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.
 6. שונה אופן חישוב מגבלת הוצאות ישירות, כמפורט להלן:
- 6.1. חודד כי חישוב המגבלה הינו ברמת קופת גמל או מסלול לפי העניין.
 - 6.2. שונה אופן חישוב מגבלת הוצאות ישירות במסלול חדש (כך שיהיה ממוצע סך הנכסים בתום רבעון ראשון ובתום שנת הכספים).
 - 6.3. ניתנה סמכות לממונה, במקרים חריגים, לאפשר חריגה ממגבלת הוצאות ישירות.

התקנות בגרסתן הסופית צפויות לחול מיום 1 בינואר 2018 (למעט חריגים המפורטים בתקנות). ביום 14.5.18 הועלה הנושא לדיון בוועדת כספים. בהתאם להודעת ועדת הכספים, במסגרת הדיון האריכה הוועדה בשנתיים את התקנות לעניין לגביית הוצאות ישירות על עסקאות, המגבילות את גובה ההוצאות הישירות הנגבות מעבר לעמלות דמי הניהול במסגרת השקעות שונות, ומעמידות אותן על 0.25 אחוז לכל היותר.

בנוסף התווספו גם קרנות טכנולוגיה עילית בארץ למסלולים לגביהם ניתן לגבות עמלת הוצאות ישירות. לצד אלה גם הווארחה ההוראה לגבי גביה של עד 0.1 אחוז מהשקעות בקרנות סל בארץ. נוסף על כך נקבע כי הלוואה לעמית לא תחשב עוד כמוצר שניתן לגבות בגינו עמלת הוצאה ישירה.

טרם פורסם נוסח מעודכן בהתאם לדיון בוועדת הכספים, התקנות המעודכנות בהתאם צפויות להתפרסם ברשומות.

להערכת הקרן, בשלב זה, לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאות פעילות הקרן.

- ב. החל מיום 20 במאי 2018, ובהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, מכהנת גבי יפעת מזרחי כמנכ"ל החברה.
- ביום 20 במאי 2018 סיים מר מיקי אסף את כהונתו כמנכ"ל החברה, והינו מכהן החל ממועד זה כסמנכ"ל הכספים של החברה.

הצהרה (certification)

אני, יפעת מזרחי, מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן: "קרן פנסיה ותיקה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה הותיקה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה הותיקה, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה הותיקה; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה ותיקה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה ותיקה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הותיקה. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הותיקה :
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן פנסיה ותיקה; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הותיקה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

6 באוגוסט, 2018

יפעת מזרחי, מנהלת כללית

הצהרה (certification)

אני, מיק אסף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן: "קרן פנסיה ותיקה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה הותיקה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה הותיקה, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה הותיקה; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה ותיקה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה ותיקה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הותיקה. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הותיקה:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן פנסיה ותיקה; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הותיקה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

6 באוגוסט, 2018

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים